

ที่ บช. 008/2567

28 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	9,820	9,754	66	1%
กำไรสุทธิ	573	775	(202)	(26%)

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับปี 2566 จำนวน 9,820 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 9,754 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากรุกทิวเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์และรุกทิวสมาร์ท เซอร์วิส และการลดลงของรายได้จากรุกทิวอีเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 573 ล้านบาท ลดลง 202 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 775 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายทางการเงิน

การวิเคราะห์รายได้

	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากรุกทิวหลัก						
รุกทิวอีเอ็มเอส	3,504	36%	4,154	43%	(650)	(16%)
รุกทิวเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์	2,209	22%	1,860	19%	349	19%
รุกทิวสมาร์ท เซอร์วิส	3,778	39%	3,417	35%	361	11%
รวมรายได้จากรุกทิวหลัก	9,491	97%	9,431	97%	60	1%
รายได้อื่น	329	3%	323	3%	6	2%
รวมรายได้	9,820	100%	9,754	100%	66	1%

รุกทิวอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากรุกทิวอีเอ็มเอสสำหรับปี 2566 จำนวน 3,504 ล้านบาท ลดลง 650 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 4,154 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของส่วนงานรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ และคำสั่งซื้อของกลุ่มลูกค้าของส่วนงานการจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์ สำหรับปี 2566 จำนวน 2,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 349 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,860 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้โครงการขายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ IP Core Router และ DWDM และการจำหน่ายตู้เต้าปิ่นให้กับบริษัทร่วมในต่างประเทศ 2 แห่ง

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส สำหรับปี 2566 จำนวน 3,778 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 361 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 3,417 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เต้าปิ่น

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

	ปี 2566		ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	511	15%	802	19%	(291)	(36%)
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์	698	32%	537	29%	161	30%
ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส	1,046	28%	951	28%	95	10%
รวมกำไรขั้นต้น	2,255	24%	2,290	24%	(35)	(2%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 จำนวน 511 ล้านบาท ลดลง 291 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 36 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 802 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของธุรกิจอีเอ็มเอส นอกจากนี้ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 ลดลงจากจากร้อยละ 19 เป็น ร้อยละ 15 เนื่องจากยอดขายของงานรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายการผลิตส่วนหนึ่งคงที่ จึงทำให้ต้นทุนผลิตและต้นทุนขายเพิ่มขึ้น ส่งผลทำให้กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นลดลง นอกจากนี้ ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 จำนวน 698 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 537 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29 เป็นร้อยละ 32 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2566 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2565

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 จำนวน 1,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 951 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เต้าปิ่น นอกจากนี้ ค่าเสื่อมราคาของตู้เติมเงินลดลงเนื่องจากจำนวนตู้เติมเงินที่ตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าเสื่อมราคาของตู้เต้าปิ่นเพิ่มสูงขึ้นตามจำนวนตู้ที่เพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 เท่ากับ ร้อยละ 28 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีก่อน เนื่องจากเหตุผลตามที่อธิบายไว้ในวรรคก่อน

ค่าใช้จ่าย

	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	182	148	34	23%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,225	1,123	102	9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	197	102	95	93%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	170	231	(61)	(26%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2566 มีจำนวน 182 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 148 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าโฆษณาและค่าส่งเสริมการขายของธุรกิจตัวเต๋ามิน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2566 มีจำนวน 1,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,123 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายต่างๆ เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ค่าบำรุงรักษาระบบคอมพิวเตอร์ ค่าเสื่อมราคาของอาคารโรงงาน และค่าใช้จ่ายในการเดินทางไปต่างประเทศ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2566 ไม่มีค่าใช้จ่ายจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2566 มีจำนวน 197 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 93 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 102 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวและอัตราดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2566 มีจำนวน 170 ล้านบาท ลดลง 61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 231 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับการกำไรที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,480	6,734	(1,254)	(19%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,642	4,652	990	21%
สินทรัพย์รวม	11,122	11,386	(264)	(2%)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 11,122 ล้านบาท ลดลง 264 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 11,386 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงเนื่องจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้งานโครงการช่วงสิ้นปี และการลดลงของสินค้าคงเหลือซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของคำสั่งซื้อของลูกค้านรายใหญ่รายหนึ่งของส่วนงานรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนตู้เตาบินและต้นทุนงานก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	845	2,067
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(95)	(94)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	750	1,973

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 95 ล้านบาท และ 94 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
สินค้าคงเหลือ	2,366	2,583
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(534)	(490)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,832	2,093

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 534 ล้านบาท และ 490 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประเมินมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	6,279	7,394	(1,115)	(15%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,561	733	828	113%
หนี้สินรวม	7,840	8,127	(287)	(4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	3,282	3,259	23	1%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 7,840 ล้านบาท ลดลง 287 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 8,127 ล้านบาท

หนี้สินหมุนเวียนลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นของงานโครงการที่เก็บเงินได้ในช่วงปลายปี และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของสินค้าคงเหลือของส่วนงานรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพื่อใช้ในการปรับโครงสร้างทางการเงิน การลงทุนซื้อตู้เตาอบและการก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 3,282 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 3,259 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสุทธิและลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 2.39:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 2.49:1 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของหนี้สินมากกว่าการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2566	ปี 2565
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,953	894
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,230)	(1,723)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(648)	769

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปี 2566 มีจำนวน 1,953 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,059 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 894 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินหมุนเวียน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับปี 2566 มีจำนวน 1,230 ล้านบาท ลดลง 493 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,723 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของการลงทุนซื้อตู้เตาอบ รวมถึงการลดลงของต้นทุนค่าก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่เนื่องจากการก่อสร้างส่วนใหญ่แล้วเสร็จในปี 2566

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2566 จำนวน 648 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว การกู้ยืมระยะยาว และการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ส่วนกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2565 จำนวน 769 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว หนี้สินตามสัญญาขายและเช่าทรัพย์สินของตู้เตาอบ และเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 0.87:1 ซึ่งไม่แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 0.91:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน